

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/07/2002

NIF
V83385542
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Credit Suisse First Boston

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Credit Suisse First Boston

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Cuenta Principales
Bancaja

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312882006	31/07/2002 5.001	58.005,24 290.084.205,24 58,01%	100.000,00 500.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4840% 23/09/2009 219,98 Bruto 180,38 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/09/2009 salvo circunstancias "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312882014	31/07/2002 104	100.000,00 10.400.000,00 100,00%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7240% 23/09/2009 440,58 Bruto 361,28 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido	A+ A1	A+ A1
Serie C ES0312882022	31/07/2002 104	100.000,00 10.400.000,00 100,00%	100.000,00 10.400.000,00	Fijo 6,75% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	6,7500% 23/09/2009 1.725,00 Bruto 1.414,50 Neto	23/06/2034 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial	BBB Baa2	BBB Baa2
Total		310.884.205,24	520.900.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
		% TACP Mensual								
		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
	% TACP Anual equivalente	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Años	4,47	4,12	3,80	3,48	3,22	3,01	2,80	2,60
	Amort. final Años	Fecha	14/03/2014	03/11/2013	09/07/2013	14/03/2013	10/12/2012	26/09/2012	10/07/2012	28/04/2012
	Amort. final Años	Fecha	9,01	8,50	8,01	7,25	6,75	6,50	6,00	5,50
	Amort. final Años	Fecha	23/09/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	4,73	4,35	4,01	3,71	3,45	3,21	3,00	2,81
	Amort. final Años	Fecha	15/06/2014	27/01/2014	26/09/2013	09/06/2013	05/03/2013	08/12/2012	22/09/2012	14/07/2012
	Amort. final Años	Fecha	13,76	13,01	12,50	11,76	11,01	10,50	9,75	9,50
	Amort. final Años	Fecha	23/06/2023	23/09/2022	23/03/2022	23/06/2021	23/09/2020	23/03/2020	23/06/2019	23/03/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	4,74	4,36	4,03	3,69	3,42	3,21	2,96	2,75
	Amort. final Años	Fecha	19/06/2014	02/02/2014	02/10/2013	01/06/2013	22/02/2013	06/12/2012	08/09/2012	23/06/2012
	Amort. final Años	Fecha	9,01	8,50	8,01	7,25	6,75	6,50	6,00	5,50
	Amort. final Años	Fecha	23/09/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	5,01	4,61	4,26	3,95	3,67	3,42	3,18	2,98
	Amort. final Años	Fecha	26/09/2014	03/05/2014	25/12/2013	02/09/2013	23/05/2013	22/02/2013	26/11/2012	13/09/2012
	Amort. final Años	Fecha	13,76	13,01	12,50	11,76	11,01	10,50	9,75	9,50
	Amort. final Años	Fecha	23/06/2023	23/09/2022	23/03/2022	23/06/2021	23/09/2020	23/03/2020	23/06/2019	23/03/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	9,01	8,50	8,01	7,25	6,75	6,50	6,00	5,50
	Amort. final Años	Fecha	23/09/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/03/2015
	Amort. final Años	Fecha	9,01	8,50	8,01	7,25	6,75	6,50	6,00	5,50
	Amort. final Años	Fecha	23/09/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	15,51	14,97	14,39	13,78	13,16	12,56	11,97	11,41
	Amort. final Años	Fecha	24/03/2025	06/09/2024	08/02/2024	02/07/2023	18/11/2022	11/04/2022	10/09/2021	18/02/2021
	Amort. final Años	Fecha	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51
	Amort. final Años	Fecha	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032	23/03/2032

Hipótesis de morosidad y fallos de la cartera de Participaciones / Préstamos Hipotecarios: 0%.

El periodo de Restitución de Préstamos Hipotecarios finalizará el 23/06/2007 y, durante el mismo, siempre se procederá a la restitución de Préstamos Hipotecarios en cada una de las fechas de pago y por la totalidad del Importe de Adquisición disponible en cada una de ellas.

* Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de las Participaciones / Préstamos Hipotecarios sea inferior al 10% del inicial, una vez finalizado el Periodo de Restitución.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	93,31%	290.084.205,24	7,54%	96,01%	500.100.000,00
Serie B	3,35%	10.400.000,00	4,19%	2,00%	10.400.000,00
Serie C	3,35%	10.400.000,00	0,84%	2,00%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		310.884.205,24			520.900.000,00
Crédito Subordinado (Disponibile)	0,00%	0,00	0,50%		2.604.500,00
Fondo de Reserva Ppal.	0,84%	2.604.500,00	0,00%		0,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.878.279,79	1,224%	
Cuenta de Principales	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	707.492,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso	156.670,91		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	0,00	0,00	
Crédito Subordinado	0,00	0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00	11,97	
Efectivo		1.540.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.692	13.589	
Principal			
Pendiente vencimiento	299.880.832,37	520.884.293,07	
Medio	25.648,38	38.331,32	
Mínimo	0,04	17,13	
Máximo	663.954,52	221.330,59	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,24%	5,03%	
Mínimo	1,91%	3,75%	
Máximo	7,88%	7,38%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	119	180	
Mínimo	01/09/2009	06/08/2002	
Máximo	26/08/2039	30/04/2027	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,21%	10,74%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,44%	62,16%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	15,15%	26,77%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,20%	0,32%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,76	6,71	0,21	7,49
10,01 - 20%	13,58	15,53	1,63	16,12
20,01 - 30%	20,19	25,13	4,49	25,53
30,01 - 40%	23,98	35,29	8,65	35,30
40,01 - 50%	23,96	44,92	13,06	45,34
50,01 - 60%	13,18	54,02	20,30	55,47
60,01 - 70%	1,33	61,82	28,18	65,24
70,01 - 80%			23,48	73,95
Medio ponderado	34,61		57,41	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	63,85		78,80	

Información adicional

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
29/07/2002

NIF
V63385542

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Credit Suisse First Boston

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Credit Suisse First Boston

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Cuenta Principales
Bancaja

Crédito Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,48%	0,53%	0,66%	1,00%
Tasa anual equivalente	2,73%	5,56%	6,21%	7,67%	11,32%

Restitución de activos titulizados

Última adquisición (fecha)	27/12/2006
Número de préstamos adquiridos	672
Principales préstamos adicionales	39.910.766,88
Acumulado de adquisiciones	
Número de préstamos adquiridos	12.742
Principales préstamos adicionales	480.136.857,22
Próxima adquisición (fecha)	
Fin del periodo de restitución	23/06/2007

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,87%	0,20%
Aragón	0,72%	0,54%
Asturias	0,16%	0,02%
Canarias	2,58%	0,20%
Cantabria	0,09%	
Castilla y León	1,03%	0,07%
Castilla-La Mancha	3,62%	4,16%
Cataluña	2,66%	0,57%
Comunidad Valenciana	71,92%	87,56%
Extremadura	0,24%	0,01%
Galicia	0,98%	
Islas Baleares	2,50%	2,76%
La Rioja	0,22%	0,01%
Madrid	7,59%	3,74%
Murcia	1,05%	0,14%
Navarra	0,65%	
País Vasco	0,82%	0,01%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%				%	%	
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	345	60.630,21	16.964,20	0,00	77.594,41	25,13	8.873.891,11	8.951.485,52	61,65	29,12	
De > 1 a ≤ 2 Meses	89	52.744,92	21.031,67	0,00	73.776,59	23,89	3.471.408,73	3.545.185,32	24,42	33,50	
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	22.594,81	7.335,45	0,00	29.930,26	9,69	651.573,06	681.503,32	4,69	27,15	
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	24.795,48	11.434,53	0,00	36.230,01	11,73	608.343,96	644.573,97	4,44	26,75	
De > 6 a < 12 Meses	13	24.414,26	17.726,05	0,00	42.140,31	13,65	415.401,98	457.542,29	3,15	29,00	
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	7.102,31	5.294,01	0,00	12.396,32	4,01	87.339,71	99.736,03	0,69	19,84	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	4.932,23	979,26	0,00	5.911,49	1,91	7.698,53	13.610,02	0,09	22,12	
De ≥ 2 Años	5	15.701,97	15.105,54	0,00	30.807,51	9,98	94.670,77	125.478,28	0,86	44,01	
Subtotal	506	212.916,19	95.870,71	0,00	308.786,90	100,00	14.210.327,85	14.519.114,75	100,00	29,83	
Dudosos (subjetivos)											
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	506	212.916,19	95.870,71	0,00	308.786,90		14.210.327,85	14.519.114,75		29,83	

Información adicional